



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण  
EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (i)  
PART II—Section 3—Sub-section (i)

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 620]

नई दिल्ली, बुधवार, जुलाई 12, 2017/ आषाढ 21, 1939

No. 620]

NEW DELHI, WEDNESDAY, JULY 12, 2017/ASADHA 21, 1939

वित्त मंत्रालय

(राजस्व विभाग)

[केंद्रीय प्रत्यक्ष कर बोर्ड]

अधिसूचना

नई दिल्ली, 12 जुलाई, 2017

आय-कर

सा.का.नि. 865(अ).—केंद्रीय प्रत्यक्ष कर बोर्ड, आय-कर अधिनियम, 1961 (1961 का 43) की धारा 295 के साथ पठित धारा 56 की उपधारा (2) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, आय-कर नियम, 1962 का और संशोधन करने के लिए, निम्नलिखित नियम बनाता है, अर्थात् :--

1. (1) इन नियमों का संक्षिप्त नाम आय-कर ( 20वां संशोधन) नियम, 2017 है।

(2) ये 1 अप्रैल, 2018 को प्रवृत्त होंगे और निर्धारण वर्ष 2018-19 तथा पश्चात्वर्ती वर्षों के संबंध में लागू होंगे।

2. आय-कर नियम, 1962 में,--

(अ) नियम 11पक के उपनियम (1) के खंड (ग) के उपखंड (ख) के स्थान पर, निम्नलिखित उपखंड रखा जाएगा, अर्थात् :--

"(ख) कोट न किए गए साधारण शेयरों का उचित बाजार मूल्य, मूल्यांकन तारीख को ऐसे कोट न किए गए साधारण शेयरों का ऐसा बाजार मूल्य होगा, जिसका अवधारण निम्नलिखित रीति से किया गया है, अर्थात् :--

कोट न किए गए साधारण शेयरों का उचित बाजार मूल्य = (ए + बी + सी + डी - एल) X (पीवी)/(पीई) जहां,--

ए = निम्नलिखित को घटाकर तुलनपत्र में की सभी आस्तियों (आभूषण, कलाकृति, शेयर, प्रतिभूति और स्थावर संपत्ति से भिन्न) का बही मूल्य,--

(i) संदत्त आय-कर, यदि कोई है, की कोई रकम, घटा प्रतिदाय का दावा की गई, यदि कोई है, आय-कर की रकम ; और

(ii) आस्ति के रूप में दर्शाई गई कोई रकम, जिसके अंतर्गत आस्थगित व्यय की ऐसे गैर अपाकरित रकम, जो किसी आस्ति का मूल्य नहीं है ;

बी = ऐसी कीमत, जो आभूषण और कलाकृति की आंकी जाएगी, यदि उसका रजिस्ट्रीकृत मूल्यांकक से अभिप्राप्त मूल्यांकन रिपोर्ट के आधार पर खुले बाजार में विक्रय किया जाता है ;

सी = शेयरों और प्रतिभूतियों का ऐसा उचित बाजार मूल्य, जो इस नियम में उपबंधित रीति से अवधारित किया गया है ;

डी = स्थावर संपत्ति के संबंध में स्टॉप शुल्क का संदाय करने के प्रयोजन के लिए सरकार के किसी प्राधिकारी द्वारा अंगीकृत या निर्धारित या निर्धारणीय मूल्य ;

एल = तुलन पत्र में दर्शित दायित्वों का बही मूल्य, किंतु इसके अंतर्गत निम्नलिखित रकमों नहीं हैं, अर्थात् :--

(i) साधारण शेयरों के संबंध में समादत्त पूंजी ;

(ii) ऐसी रकम, जो ऐसे अधिमानी शेयरों और साधारण शेयरों पर लाभांश का संदाय करने के लिए पृथक् रखी गई है, जहां ऐसा लाभांश, कंपनी के साधारण निकाय के अधिवेशन में अंतरण की तारीख से पूर्व घोषित नहीं किया गया है ;

(iii) परिणामिक अंक नकारात्मक होने के बावजूद भी, अवक्षयण के मद्दे पृथक् रखे गए आरक्षिती और अतिशेष से भिन्न, आरक्षिती और अतिशेष, चाहे किसी भी नाम से ज्ञात हो ;

(iv) संदत्त आय-कर, यदि कोई हो, से भिन्न, कराधान के उपबंध के लिए कोई रकम घटा प्रतिदाय के रूप में, यदि कोई हो, दावा की गई आय कर की रकम, उसको लागू विधि के अनुसार बही लाभ के संदर्भ में संदेय कर से आधिक्य के विस्तार तक ;

(v) सुनिश्चित दायित्वों से भिन्न दायित्वों को पूरा करने के लिए बनाए गए उपबंधों से संबंधित कोई रकम ;

(vi) संचयी अधिमानी शेयरों के संबंध में संदेय लाभांशों के बकाए से भिन्न, आकस्मिक दायित्वों से संबंधित कोई रकम ;

पीवी = ऐसे साधारण शेयरों का समादत्त मूल्य ;

पीई = समादत्त साधारण शेयरपूंजी की कुल रकम, जो तुलन पत्र में दर्शाई गई है ;"

(आ) नियम 11पक के पश्चात्, निम्नलिखित नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :--

**"कोट किए गए शेयर से भिन्न शेयर के उचित बाजार मूल्य का अवधारण**

**11पकक—**धारा 50 गक के प्रयोजनों के लिए, किसी कंपनी के कोट किए गए शेयर से भिन्न शेयर के उचित बाजार मूल्य का अवधारण, नियम 11पक के उपनियम (1) के खंड (ग) के, यथास्थिति, उपखंड (ख) या उपखंड (ग) में उपबंधित रीति से किया जाएगा और इस प्रयोजन के लिए, नियम 11प और नियम 11पक में मूल्यांकन तारीख के प्रतिनिर्देश से वह तारीख अभिप्रेत होगी, जिसको ऐसी पूंजी आस्ति, जो धारा 50गक में निर्दिष्ट कोट किए गए, शेयर से भिन्न किसी कंपनी का शेयर है, अंतरित की जाती है।"

[अधिसूचना सं. 61/2017/फा. सं. 149/136/2014-टीपीएल]

प्रवीण रावल, निदेशक (कर नीति और विधायन)

**टिप्पण :** मूल नियम भारत के राजपत्र, असाधारण, भाग III, खंड 3, उपखंड (i) में अधिसूचना संख्यांक का.आ. 969(अ), तारीख 26 मार्च, 1962 द्वारा प्रकाशित किए गए थे और अधिसूचना संख्यांक सा.का.नि. 826(अ) तारीख 4 जुलाई, 2017 द्वारा अंतिम संशोधन किया गया था।

## MINISTRY OF FINANCE

(Department of Revenue)

[CENTRAL BOARD OF DIRECT TAXES]

### NOTIFICATION

New Delhi, the 12th July, 2017

### INCOME-TAX

**G.S.R. 865(E).**—In exercise of the powers conferred by section 50CA and sub-section (2) of section 56 read with section 295 of the Income-tax Act, 1961 ( 43 of 1961), the Central Board of Direct Taxes hereby makes the following rules further to amend the Income-tax Rules, 1962, namely:—

1. (1) These rules may be called the Income-tax (20<sup>th</sup> Amendment), Rules, 2017.
- (2) They shall come into force from the 1<sup>st</sup> day of April, 2018 and shall apply in relation to assessment year 2018-19 and subsequent years.

2. In the Income-tax Rules, 1962, —

(A) in rule 11UA, sub-rule (1), in clause (c), for sub-clause(b), the following sub-clause shall be substituted, namely:—

“(b) the fair market value of unquoted equity shares shall be the value, on the valuation date, of such unquoted equity shares as determined in the following manner, namely:—

the fair market value of unquoted equity shares  $= (A+B+C+D - L) \times (PV)/(PE)$ , where,

A= book value of all the assets (other than jewellery, artistic work, shares, securities and immovable property) in the balance-sheet as reduced by,-

- (i) any amount of income-tax paid, if any, less the amount of income-tax refund claimed, if any; and
- (ii) any amount shown as asset including the unamortised amount of deferred expenditure which does not represent the value of any asset;

B = the price which the jewellery and artistic work would fetch if sold in the open market on the basis of the valuation report obtained from a registered valuer;

C = fair market value of shares and securities as determined in the manner provided in this rule;

D = the value adopted or assessed or assessable by any authority of the Government for the purpose of payment of stamp duty in respect of the immovable property;

L= book value of liabilities shown in the balance sheet, but not including the following amounts, namely:—

- (i) the paid-up capital in respect of equity shares;
- (ii) the amount set apart for payment of dividends on preference shares and equity shares where such dividends have not been declared before the date of transfer at a general body meeting of the company;
- (iii) reserves and surplus, by whatever name called, even if the resulting figure is negative, other than those set apart towards depreciation;
- (iv) any amount representing provision for taxation, other than amount of income-tax paid, if any, less the amount of income-tax claimed as refund, if any, to the extent of the excess over the tax payable with reference to the book profits in accordance with the law applicable thereto;
- (v) any amount representing provisions made for meeting liabilities, other than ascertained liabilities;
- (vi) any amount representing contingent liabilities other than arrears of dividends payable in respect of cumulative preference shares;

PV= the paid up value of such equity shares;

PE = total amount of paid up equity share capital as shown in the balance-sheet;”

(B) after rule 11UA, the following rule shall be inserted, namely:-

“ **Determination of Fair Market Value for share other than quoted share.**

**11UAA.** For the purposes of section 50CA, the fair market value of the share of a company other than a quoted share, shall be determined in the manner provided in sub-clause (b) or sub-clause(c), as the case may be, of clause (c) of sub-rule (1) of rule 11UA and for this purpose the reference to valuation date in the rule 11U and rule 11UA shall mean the date on which the capital asset, being share of a company other than a quoted share, referred to in section 50CA, is transferred.” .

[Notification No. 61 /2017/F. No. 149/136/2014-TPL]

PRAVIN RAWAL, Director (Tax Policy and Legislation)

**Note:** The principal rules were published in the Gazette of India Extraordinary, part III, section 3, sub-section (i), *vide* notification number S.O. 969(E), dated the, 26th March, 1962 and were last amended *vide* notification number G.S.R.No.826(E) dated the 4<sup>th</sup> July, 2017.